

WETEQ S.A

(anc . : MOSMART INTERNATIONAL S.A.)

Société anonyme

35, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg B 164 540

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

du 23 DECEMBRE 2016

NUMERO 42493

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-third of December.

Before us Maître **Jean-Joseph Wagner**, notary residing in **Sanem**,
(Grand-Duchy of Luxembourg).

Was held an extraordinary general meeting of shareholders (the "**Meeting**") of **MOSMART INTERNATIONAL S.A.** (hereafter referred to as the "**Company**"), a *société anonyme* having its registered office at 35, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 164 540.

The Company was incorporated under Luxembourg law by a deed of the undersigned notary on 27 October 2011, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* (the "**Mémorial**") number 3105 on 17 December 2011.

The articles of association of the Company were last amended by a deed of the undersigned notary, on 12 February 2013 and published in the *Mémorial* number 1120 on 13 May 2013.

The Meeting was presided Mrs Christine Burgard, professionally residing in Luxembourg as chairman of the Meeting.

The chairman appointed as secretary and as scrutineer, Mrs Anouk Loesch, professionally residing in Luxembourg.

The bureau of the Meeting (hereafter referred to as the "**Bureau**") having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to state:

I. All the shares of the Company outstanding as shown on the attendance list attached to these minutes were represented so that the Meeting could be held without prior notice.

II. The shareholders represented and the number of shares held by them are shown on an attendance list signed by the proxyholder, the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary. The said list, as well as the proxies, will remain attached to this deed to be filed with it with the registration authorities.

III. The Meeting is regularly constituted and may validly deliberate on the agenda set out below:

AGENDA

1. **Change of the name:** to change the name of the Company from MOSMART INTERNATIONAL S.A. to WETEQ S.A. and amend article 1 of the articles of association accordingly;

2. **Transfer of the registered office:** to transfer the registered office of the Company from 35, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg to 2, rue de Kalchesbruck, L-1852 Luxembourg;

3. **Renewal of the authorized share capital:** to renew the authorized share capital of the Company for a period of five years;

4. **Cancellation of the Class B Shares:**

a. to note that the authorized share capital of the Company comprises Class B Shares, none of which has ever been issued, and that there exists presently no agreement amongst the shareholders that specifically deals with the issue of additional shares, and therefore to resolve to cancel all references to Class B Shares and to B Directors:

b. to amend as follows the articles of association to reflect the resolution taken in relation to item 4.a of this agenda, including:

i. amendment of the first paragraph of article 5 of the articles of association as follows:

*“The authorized capital of the Corporation is set at two million US dollars (USD 2,000,000) represented by a total of twenty-nine thousand eight hundred (29,800) shares, each without par value, divided into various classes as follows, with such rights and obligations as set forth hereinafter, including Class A Shares and Class C Shares. The subscribed capital is set at **sixty five thousand seven hundred and seventy-two US dollars (65,772 USD)** represented by five hundred (500) Class A Shares without par value and four hundred and eighty (480) Class C Shares without par value.”*

ii. rewording of the article 6 of the articles of association as follows:

“The authorized and the subscribed capital of the Corporation may either be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Association, as prescribed in Article 18 hereof.

The board of directors of the Corporation shall be authorized to issue new shares up to such total authorized capital, in whole or in part, from time to time, as it in its discretion, but taking due account of any shareholders’ agreement, may determine, within a period expiring on the fifth anniversary of the publication in the Registre électronique des Sociétés et Associations (RESA) of these Articles of Associations or the relevant shareholder resolution that has changed or renewed the authorized capital, by deciding the issuance of shares representing such whole or partial increase and accepting subscriptions for such shares from time to time. The board of directors shall further be authorized and instructed to determine the conditions of any such subscription, subject to compliance with relevant shareholders’ agreements.

Each time the board of directors shall act to render effective in whole or in part any such increase of capital, Article 5 of the Articles of Association shall be amended so as to reflect the result of such action and that the board of directors shall take or authorize any necessary steps for the purpose of obtaining execution and publication of such amendment in accordance with law.”;

iii. deletion of all other references to Class B Shares and to B Directors in the articles of association including in sixth and seventh paragraphs of article 10 of the articles of association, and, the third paragraph of article 9 of the articles of association which shall read as follows: *“The holders of Class A Shares and Class C Shares shall be entitled to propose for election one director of the Corporation for each 10 % of the share capital held provided that the holders of Class A Shares are entitled to propose a maximum of three directors (the “**A Directors**”), and that the holders of Class C Shares are entitled to propose for election a maximum of three directors (the “**C Directors**”);*

5. Amend the means of giving notice to directors: to amend the first two sentences of the fourth paragraph of article 10 of the articles of association so as to read as follows: *“Written notice of any meeting of the board of directors shall be given to all directors by letter, cable, telegram, facsimile transmission, telex or e-mail advice at least twenty-four hours in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of meetings. This notice*

may be waived by the consent in writing by letter, facsimile transmission, cable, telegram, telex or e-mail advice of each director.”;

Thereafter, the following resolutions were unanimously adopted:

FIRST RESOLUTION

The Meeting unanimously resolved to change the name of the Company from MOSMART INTERNATIONAL S.A. to WETEQ S.A. and to amend article 1 of the articles of association of the Company as follows:

“ There exists a company in the form of a *société anonyme*, under the name of " **WETEQ S.A** ", (the “**Corporation**”).”

SECOND RESOLUTION

The Meeting unanimously resolved to transfer the registered office of the Company from 35, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg to 2, rue de Kalchesbruck, L-1852 Luxembourg.

THIRD RESOLUTION

The Meeting unanimously resolved to renew the authorization granted to the board of directors of the Company to increase the share capital of the Company within the limits of the authorized capital for a period expiring on the fifth anniversary of the publication of the present resolution.

FOURTH RESOLUTION

The Meeting noted that the authorized share capital of the Company comprises Class B Shares, none of which has ever been issued and that there exists presently no agreement amongst the shareholders that specifically deals with the issue of additional shares, and therefore resolved to cancel all references to Class B Shares and to B Directors, and specifically to:

i. amend the first paragraph of article 5 of the articles of association as follows:

*“The authorized capital of the Corporation is set at two million US dollars (USD 2,000,000) represented by a total of twenty-nine thousand eight hundred (29,800) shares, each without par value, divided into various classes as follows, with such rights and obligations as set forth hereinafter, including Class A Shares and Class C Shares. The subscribed capital is set at **sixty five thousand seven hundred and seventy-two US dollars (65,772 USD)** represented by five hundred (500) Class A Shares without par value and four hundred and eighty (480) Class C Shares without par value.”*

ii. reword the article 6 of the articles of association as follows:

“The authorized and the subscribed capital of the Corporation may either be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the

manner required for amendment of these Articles of Association, as prescribed in Article 18 hereof.

The board of directors of the Corporation shall be authorized to issue new shares up to such total authorized capital, in whole or in part, from time to time, as it in its discretion, but taking due account of any shareholders' agreement, may determine, within a period expiring on the fifth anniversary of the publication in the Registre électronique des Sociétés et Associations (RESA) of these Articles of Associations or the relevant shareholder resolution that has changed or renewed the authorized capital, by deciding the issuance of shares representing such whole or partial increase and accepting subscriptions for such shares from time to time. The board of directors shall further be authorized and instructed to determine the conditions of any such subscription, subject to compliance with relevant shareholders' agreements.

Each time the board of directors shall act to render effective in whole or in part any such increase of capital, Article 5 of the Articles of Association shall be amended so as to reflect the result of such action and that the board of directors shall take or authorize any necessary steps for the purpose of obtaining execution and publication of such amendment in accordance with law.”;

iii. delete all other references to Class B Shares and to B Directors in the articles of association including in sixth and seventh paragraphs of article 10 of the articles of association, and, the third paragraph of article 9 of the articles of association which shall read as follows: *“The holders of Class A Shares and Class C Shares shall be entitled to propose for election one director of the Corporation for each 10 % of the share capital held provided that the holders of Class A Shares are entitled to propose a maximum of three directors (the “**A Directors**”), and that the holders of Class C Shares are entitled to propose for election a maximum of three directors (the “**C Directors**”);*

FIFTH RESOLUTION

The Meeting unanimously resolves to amend the first two sentences of the fourth paragraph of article 10 of the articles of association so as to read as follows: *“Written notice of any meeting of the board of directors shall be given to all directors by letter, cable, telegram, facsimile transmission, telex or e-mail advice at least twenty-four hours in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of meetings. This notice may be waived by the consent in writing by letter, facsimile transmission, cable, telegram, telex or e-mail advice of each director.”*

There being no further business on the agenda, the Meeting was thereupon closed.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a French translation; on the request of the same appearing person and in case of divergences between the English and the French text, the English version will be prevailing.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the appearing persons, all of whom are known to the notary by their names, civil status and residences, signed together with us, the Notary, the present original deed.

SUIT LA TRADUCTION FRANÇAISE DU TEXTE QUI PRÉCÈDE

L'an deux mille seize, le vingt-troisième jour du mois de décembre.

Par-devant Maître **Jean-Joseph Wagner**, notaire de résidence à Sanem, Grand-Duché de Luxembourg.

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires (l'« **Assemblée** ») de **MOSMART INTERNATIONAL S.A.** (ci-après la « **Société** »), une société anonyme ayant son siège social au 35, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 164 540.

La Société a été constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 27 octobre 2011, publié au *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* (le « **Mémorial** ») numéro 3105 du 17 décembre 2011.

Les statuts de la Société ont pour la dernière fois été amendés par acte reçu par le notaire soussigné en date du 12 février 2013, publié au *Mémorial* numéro 1120 du 13 mai 2013.

L'assemblée est présidée par Madame Christine Burgard, demeurant à professionnellement à Luxembourg, en qualité de présidente de l'Assemblée.

Le président désigne comme secrétaire et comme scrutateur Madame Anouk Loesch, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le bureau de l'Assemblée ayant été constitué, le président a déclaré et requis le notaire instrumentant d'acter que :

I. Toutes les actions de la Société en émission telles que renseignées sur la liste de présence annexée au présent acte sont dûment représentées de

sorte que l'Assemblée peut valablement délibérer sans obligation de justifier l'accomplissement des formalités de convocation.

II. Les actionnaires représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par le mandataire, le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire soussigné. Ladite liste restera annexée au présent acte pour être soumise au même moment aux autorités de l'enregistrement.

III. L'Assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur l'ordre de jour suivant:

Ordre du jour

1. Modification de la dénomination sociale : modifier la dénomination de la Société de MOSMART INTERNATIONAL S.A. en WETEQ S.A. et modification subséquente de l'article 1 des statuts ;

2. Transfert du siège social : transférer le siège de la Société du 35, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg vers le 2, rue de Kalchesbruck, L-1852 Luxembourg ;

3. Renouvellement du capital autorisé : renouveler le capital autorisé de la Société pour une période de cinq ans ;

4. Annulation des Actions de Classe B :

a. Prendre acte que le capital autorisé de la Société comprend des Actions de Classe B, qu'aucune Action de Classe B n'a jamais été émise, et qu'il n'existe actuellement aucun accord entre les actionnaires qui traite précisément de l'émission de nouvelles actions, et par conséquent décider d'annuler toutes les références aux Actions de Classe B ainsi qu'aux Administrateurs B ;

b. Modifier en conséquence les statuts conformément aux résolutions prises d'après le point 4.a. du présent ordre du jour, y compris :

i. modification du premier paragraphe de l'article 5 des statuts comme suit :

« Le capital autorisé de la Société est fixé à deux millions de dollars américains (2.000.000 USD) représenté par un total de vingt-neuf mille huit cents (29.800) actions, chacune sans valeur nominale, divisé en diverses classes comme suit, avec les droits et obligations comme décrits ci-après, comprenant des Actions de Classe A et des Actions de Classe C. Le capital souscrit est fixé à soixante-cinq mille sept cent soixante-douze dollars américains (65.772,- USD), représenté par cinq cents (500) Actions de Classe

A sans valeur nominale et quatre cent quatre-vingt (480) Actions de Classe C sans valeur nominale. »

ii. reformulation de l'article 6 des statuts comme suit :

« Le capital autorisé et souscrit de la Société peut être augmenté ou réduit par décision des actionnaires adoptée dans les formes requises pour la modification des présents Statuts, conformément à l'Article 18 ci-après.

Le conseil d'administration de la Société sera autorisé à émettre de nouvelles actions dans les limites du capital autorisé, en tout ou en partie, à tout moment, à sa seule discrétion, mais en tenant compte de tout pacte entre actionnaires, pendant une période expirant cinq ans après la publication au Registre électronique des Sociétés et Associations (RESA) des présents Statuts ou d'une résolution des actionnaires par laquelle le capital autorisé serait modifié ou renouvelé, en décidant de l'émission des actions représentant une telle augmentation qu'elle soit intégrale ou partielle et en acceptant à tout moment des souscriptions pour de telles actions. Le conseil d'administration sera en plus autorisé et instruit à déterminer les conditions d'une telle souscription, sous réserve d'être en conformité avec tout pacte d'actionnaire applicable.

A chaque fois que le conseil d'administration agira pour rendre effective l'augmentation du capital, que ce soit dans son intégralité ou partiellement, l'Article 5 des Statuts sera modifié de façon à refléter le résultat d'une telle action et le conseil d'administration prendra ou autorisera toute action nécessaire pour obtenir la documentation et la publication d'une telle modification en conformité avec la loi. »

iii. Suppression de toutes les références aux Actions de Classe B et aux Administrateurs B dans les statuts en ce compris dans les sixième et septième paragraphes de l'article 10 des statuts, et, dans le troisième paragraphe de l'article 9 des statuts de telle sorte que le texte révisé de l'article 9 se lise comme suit :

*“Les détenteurs d'Actions de Classe A et d'Actions de Classe C sont autorisés à proposer la nomination d'un administrateur de la Société pour les élections pour chaque 10% du capital social détenu, étant entendu que les détenteurs d'Actions de Classe A peuvent proposer des candidats pour un maximum de trois postes d'administrateurs (les « **Administrateurs A** ») et les détenteurs d'Actions de Classe C sont autorisés à proposer des candidats pour un maximum de trois postes d'administrateurs (les « **Administrateurs C** »)”;*

5. Modification des moyens de convocation des administrateurs:

modifier les deux premières phrases du quatrième paragraphe de l'article 10 des statuts de telle sorte que le texte révisé se lise comme suit: *“Une convocation écrite de toute réunion du conseil d'administration sera adressée à tous les administrateurs par lettre, câble, télégramme, facsimilé, télécopie ou message électronique, au moins vingt-quatre heures avant l'heure prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il peut être renoncé à cette convocation moyennant l'accord documenté par écrit par lettre, facsimilé, câble, télégramme, télécopie ou message électronique de chaque administrateur.”*;

Ci-après, les résolutions suivantes ont été adoptées :

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée a décidé unanimement de modifier la dénomination de la Société de MOSMART INTERNATIONAL S.A. en WETEQ S.A. et de modifier de manière subséquente l'article 1 des statuts comme suit :

« Il existe une société anonyme, sous la dénomination de « **WETEQ S.A.**», (la “**Société**”). »

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée a décidé unanimement de transférer le siège de la Société du 35, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg vers le 2, rue de Kalchesbruck, L-1852 Luxembourg.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée a décidé unanimement de renouveler l'autorisation accordée au conseil d'administration de la Société d'augmenter le capital social de la Société dans les limites du capital autorisé pour une période expirant cinq ans après la publication de la présente résolution.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée a pris acte que le capital autorisé de la Société comprend des Actions de Classe B, qu'aucune Action de Class B n'a jamais été émise et qu'il n'existe actuellement aucun accord entre les actionnaires qui traite précisément de l'émission de nouvelles actions et par conséquent décide d'annuler toutes les références aux Actions de Classe B ainsi qu'aux Administrateurs B et plus particulièrement de :

a. modifier le premier alinéa de l'article 5 des statuts comme suit :

« Le capital autorisé de la Société est fixé à deux millions de dollars américains (2.000.000 USD) représenté par un total de vingt-neuf mille huit

cents (29.800) actions chacune sans valeur nominale, divisé en diverses classes comme suit, avec les droits et obligations comme décrits ci-après, comprenant des Actions de Classe A et des Actions de Classe C. Le capital souscrit est fixé à soixante-cinq mille sept cent soixante-douze dollars américains (65.772,- USD), représenté par cinq cents (500) Actions de Classe A sans valeur nominale et quatre cent quatre-vingt (480) Actions de Classe C sans valeur nominale. »

b. reformuler l'article 6 des statuts comme suit :

« Le capital autorisé et souscrit de la Société peut être augmenté ou réduit par décision des actionnaires adoptée dans les formes requises pour la modification des présents Statuts, conformément à l'Article 18 ci-après.

Le conseil d'administration de la Société sera autorisé à émettre de nouvelles actions dans les limites du capital autorisé, en tout ou en partie, à tout moment, à sa seule discrétion, mais en tenant compte de tout pacte entre actionnaires, pendant une période expirant cinq ans après la publication au Registre électronique des Sociétés et Associations (RESA) des présents Statuts ou d'une résolution des actionnaires par laquelle le capital autorisé serait modifié ou renouvelé, en décidant de l'émission des actions représentant une telle augmentation qu'elle soit intégrale ou partielle et en acceptant à tout moment des souscriptions pour de telles actions. Le conseil d'administration sera en plus autorisé et instruit à déterminer les conditions d'une telle souscription, sous réserve d'être en conformité avec tout pacte d'actionnaire applicable.

A chaque fois que le conseil d'administration agira pour rendre effective l'augmentation du capital, que ce soit dans son intégralité ou partiellement, l'Article 5 des Statuts sera modifié de façon à refléter le résultat d'une telle action et le conseil d'administration prendra ou autorisera toute action nécessaire pour obtenir la documentation et la publication d'une telle modification en conformité avec la loi. »

c. supprimer toutes les autres références aux Actions de Classe B et aux Administrateurs B dans les statuts en ce compris dans les sixième et septième paragraphes de l'article 10 des statuts, et, le troisième paragraphe de l'article 9 des statuts de telle sorte que le texte révisé de l'article 9 se lise comme suit :
“Les détenteurs d'Actions de Classe A et d'Actions de Classe C sont autorisés à proposer la nomination d'un administrateur de la Société pour chaque 10% du capital social détenu, étant entendu que les détenteurs d'Actions de Classe A peuvent proposer des candidats pour un maximum de trois postes

d'administrateurs (les « **Administrateurs A** ») et les détenteurs d'Actions de Classe C sont autorisés à proposer des candidats pour un maximum de trois postes d'administrateurs (les « **Administrateurs C** »)";

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée a décidé unanimement de modifier les deux premières phrases du quatrième alinéa de l'article 10 des statuts de telle sorte que le texte révisé se lise comme suit: *"Une convocation écrite de toute réunion du conseil d'administration sera adressée à tous les administrateurs par lettre, câble, télégramme, facsimilé, télécopie ou message électronique, au moins vingt-quatre heures avant l'heure prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il peut être renoncé à cette convocation moyennant l'accord documenté par écrit par lettre, facsimilé, câble, télégramme, télécopie ou message électronique de chaque administrateur."*

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare par les présentes qu'à la demande des parties comparantes, le présent procès-verbal est rédigé en anglais suivi d'une traduction en langue française ; à la demande des mêmes parties comparantes, en cas de divergences entre les versions anglaise et française, **la version anglaise** fera foi.

Dont Acte, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Après lecture du présent procès-verbal, les mandataires et le notaire ont signé le présent acte.

Signé: C. BURGARD, A. LOESCH, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 27 décembre 2016. Relation: EAC/2016/30417. Reçu soixante-quinze Euros (75.- EUR). Le Receveur, signé : SANTIONI.
